

<<利率期限结构研究>>

图书基本信息

书名：<<利率期限结构研究>>

13位ISBN编号：978753555243

10位ISBN编号：753555241

出版时间：2008-01-01

出版时间：湖南教育出版社

作者：吴丹，等 编

页数：675

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## <<利率期限结构研究>>

### 内容概要

《利率期限结构研究（套装共3册）》从理论上探究了利率期限结构对于货币政策体系的意义所在。基于对货币政策体系的描述，提炼出了利率期限结构在货币政策体系中的两大作用--货币政策的信息指示器和货币政策传导渠道，并进一步对利率期限结构的这两项角色及其作用机制做出了理论探索。

## &lt;&lt;利率期限结构研究&gt;&gt;

## 书籍目录

《利率期限结构研究：支持货币政策的利率期限结构模型》插图索引附表索引第1章 绪论1.1 研究背景1.1.1 现实背景1.1.2 课题背景1.2 研究目的与意义1.2.1 研究目的1.2.2 研究意义1.3 研究思路与框架1.3.1 研究思路1.3.2 研究框架第2章 相关研究基础与文献综述2.1 利率期限结构模型研究动态2.1.1 经典利率期限结构理论2.1.2 静态利率期限结构模型2.1.3 动态利率期限结构模型2.2 货币政策基础理论综述2.2.1 货币政策的一般均衡理论2.2.2 货币政策的短期非均衡理论2.3 利率期限结构与货币政策的关联研究2.3.1 货币政策相关信息的剖析2.3.2 货币政策对利率期限结构的影响第3章 利率期限结构在货币政策体系中的作用机理3.1 货币政策体系概述3.1.1 货币政策执行框架3.1.2 货币政策的传导渠道3.2 利率期限结构的信息指示器功能3.2.1 利率期限结构与预期信息3.2.2 政策利率预期信息的作用3.2.3 通货膨胀预期信息的作用3.3 利率期限结构的传导渠道功能3.3.1 基于粘性价格的利率传导3.3.2 基于有限参与的利率传导第4章 剖析货币政策信息的利率期限结构模型4.1 总体模型构架4.2 利率期限结构的预期理论及其检验模型4.2.1 预期理论的定义4.2.2 预期变量和期限升水变量4.2.3 预期理论的检验模型4.3 利率期限结构的预期通货膨胀理论及其检验模型4.3.1 基于费雪效应的预期通货膨胀理论4.3.2 费雪效应的检验模型4.4 远期利率曲线估计模型4.4.1 样条类估计模型4.4.2 参数类估计模型4.4.3 两类模型的比较分析4.5 远期利率风险中性概率密度估计模型4.5.1 期权类利率衍生产品与隐含风险中性概率密度4.5.2 风险中性概率密度估计模型4.5.3 远期利率风险中性概率密度的信息解释……《利率期限结构研究：利率期限结构的最优估计及其应用》《利率期限结构研究：利率期限结构模型在金融市场的应用》

## <<利率期限结构研究>>

### 章节摘录

培养国债机构投资者。

国债收益稳定、风险较低的性质决定了机构投资者将会成为主要的市场主体；国际经验也表明，国债市场发展到一定阶段，其持有结构将向机构集中。

因此，在扩大国债规模，丰富国债品种的同时，应加紧培养机构投资者。

在发行市场方面，根据机构投资者的布局和现状，建立一个相对稳定的承销团制度；同时有步骤、有选择地允许外资金融机构参加国债承销团，推动国债市场逐步与国际惯例接轨。

在二级市场方面，扩大金融机构在国债市场上的中间业务份额；大力培育包括投资基金、退休养老基金、国债投资基金等在内的机构投资者；在保持中央银行持有有一定比例国债的同时，允许国外投资者持有有一定比例的国债。

完善做市商制度。

做市商可以在活跃债券交易、稳定债券市场、促进价格发现与收益率曲线形成等方面起到不容忽视的作用。

目前，银行间债券市场做市商仅有15家金融机构，做市商的权利义务并不明确，主要表现在：做市商报价券种较少，报价期限品种不全，做市商多报少报随意性很大，无约束力，报价价差不稳定。

进一步完善债券市场的做市商制度，首先需要扩充做市商，可以从一级交易商中挑选符合条件的机构，增加双边报价商的数目；其次要明确做市商的权利和义务.规范和量化交易行为，以提高做市商做市的积极性；第三要扩大做市商报价券种的范围、缩小报价差额，以活跃市场交易。

只有建立完善的做市商制度才能确保国债流通市场的长期稳定发展。

.....

<<利率期限结构研究>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>